

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

**דוח רבעוני של חברה מנהלת
ספטמבר 2021**

תוכן העניינים

3	דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2021
17	הצהרות
19	דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

דוח הדירקטוריון

תוכן דוח הדירקטוריון

- א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת.....5
- ב. מצב עסקי החברה המנהלת.....6
- ג. התפתחויות מהותיות בסביבה המקרו כלכלית בתקופת הדוח.....7
- ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת.....11
- ה. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות.....11
- ו. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת.....13
- ז. הוראות חקיקה לתקופת הדוח.....13
- ח. הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים.....14
- ט. בקורות ונהלים.....14

א. מאפיינים כלליים של החברה המנהלת

1. תיאור כללי

החברה, שהתנהלה עד 30.6.07 כקופת גמל תאגידיית בשם קרן השתלמות לשופטים בע"מ, הוקמה כחברה בע"מ ביום 21.10.1976, על פי החלטת הממשלה מיום 28.3.1976, לפיה ניתנה לשופטים זכות ההצטרפות לקרן השתלמות, כלשאר המגזרים של השכירים במשק. הקרן הינה קרן השתלמות לשופטים המיועדת לשופטי בתי המשפט בישראל ב"מעמד שכיר" (הפקדות עובד ומעביד).

החברה עברה בשנת 2007, בהתאם לנדרש בחוק קופות גמל, תהליך של ארגון מחדש של הקופה התאגידיית, אשר פוצלה לחברה מנהלת בשם "החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ" (להלן: "החברה המנהלת"), ולקופת גמל בשם "קרן ההשתלמות לשופטים" שהינה תכנית ללא ישות תאגידיית, המנוהלת בנאמנות ע"י החברה המנהלת (להלן: "הקרן"). פעילותה היחידה של החברה המנהלת הינה ניהול הקרן.

2. פירוט בעלי המניות של החברה

החברה המנהלת הינה חברה ממשלתית, כהגדרתה בחוק החברות הממשלתיות, תשל"ה - 1975. מניותיה של החברה המנהלת מוחזקות כדלקמן:

א. מדינת ישראל – 50% מזכויות ההצבעה בחברה באמצעות מניות רגילות סוג א', הזכות למנות 4 דירקטורים שאחד מהם ישמש כיו"ר הדירקטוריון. למדינת ישראל הזכות להכרעה במקרה של דעות שקולות באסיפה הכללית או בדירקטוריון החברה באמצעות מניית הכרעה, אשר תוחזק על ידי מי שיהיה נשיא בית המשפט העליון מזמן לזמן או שופט בית המשפט העליון שייקבע על ידו, ולא יוקנו לה זכויות נוספות פרט לזכות ההכרעה.

ב. עמיתי החברה – 50% מזכויות ההצבעה בחברה באמצעות מניות רגילות סוג ב', הזכות למנות 4 דירקטורים שאחד מהם ישמש כמנכ"ל החברה.

3. היקף הנכסים, נטו ומספר העמיתים בקרן

היקף נכסי הקרן, נטו ליום 30/9/2021 הינו כ- 312 מיליוני ₪, לעומת כ- 287 מיליוני ₪ לסוף שנת 2020.

מספר חשבונות העמיתים ליום 30/9/2021 הינו 504, לעומת 515 ליום 31/12/2020, אשר כולם במעמד "עמית שכיר" (הפקדות עובד ומעביד).

4. שינוי במסמכי יסוד

במהלך הרבעון לא בוצעו שינויים במסמכי היסוד של החברה או של קופת הגמל שבניהולה.

5. אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 14/6/2020 סיימו הדירקטור החיצוני בחברה והדירקטור מטעם המדינה את כהונתם בחברה. עוד קודם למועד האמור פעל דירקטוריון החברה בהרכב חסר נוכח היעדר מינוי דירקטורים ובכלל זה מינוי יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה.

עד למועד החתימה על הדוחות טרם מונו דירקטורים חילופיים מטעם המדינה. החברה פנתה פעמים רבות לגורמי המדינה בבקשה למנות דירקטורים ודירקטור חיצוני, כפי הנדרש בתקנון החברה אולם, נכון לפרסום הדוח לא נתנה כל תגובה מצד המדינה.

לאור האמור ומאחר ולא מונו דירקטורים (לרבות דח"צ ויו"ר) מטעם המדינה, הן דירקטוריון החברה והן וועדת הביקורת פועלים בקוורם חסר. בנסיבות אלה אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון בוועדת ביקורת, ללא נוכחות דח"צ ובקוורם חסר, על כל המשתמע מכך.

ב. בתאריך 11/5/2021 הודיע מנהל ההשקעות פסגות ניירות ערך כי ההסכם לניהול ההשקעות יגיע לסיום וזאת לאור סיום הליך המכירה של בית ההשקעות פסגות.

בתאריך 5/10/2021 החברה התקשרה עם מנהל ההשקעות אינפיניטי.

ב. מצב עסקי החברה המנהלת

בהיות החברה מנהלת קופת גמל ענפית בלבד, הרי שאין היא נדרשת לעמוד בדרישות ההון העצמי של חברה מנהלת, כפי שהן נדרשות בתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה), תשע"ב-2012.

החברה עוסקת בניהולה של קרן השתלמות אחת בלבד – קרן השתלמות לשופטים. קרן השתלמות לשופטים הינה קופת גמל ענפית וככזו דמי הניהול הנגבים בגין ניהולה על ידי החברה מעמיתיה הינם דמי ניהול בגובה הוצאותיה בפועל (בכפוף למגבלות רגולטוריות).

מאחר שהוצאות הניהול הנגבות מהעמיתים הינם לפי הוצאות החברה המנהלת בפועל, החברה לא צפויה להיקלע לקשיים כספיים.

נכסי החברה כוללים סעיפי מזומנים ושווי מזומנים, חייבים (קרן השתלמות והוצאות מראש) ורכוש קבוע בלבד. התחייבויותיה הן לנותני השירותים לקרן.

במהלך הרבעון לא אירעו אירועים או שינויים במצב ענייני החברה המנהלת אשר להם השפעה מהותית על הדוחות ההבעוניים, ולא חלו או צפויים לחול שינויים או חידושים מהותיים בעסקי החברה.

ג. התפתחויות מהותיות בסביבה המקרו כלכלית בתקופת הדוח

במהלך הרבעון השלישי, גל התחלואה של זן ה-DELTA הגיע לשיאו, ולאחרונה ניכר כי העולם נמצא בעיצומו של דעיכת גל התחלואה. על אף שהתחלואה לאורך רוב הרבעון השלישי הייתה גבוהה ברחבי העולם, ההתמודדות של המדינות השונות הייתה שונה מהתמודדויות הקודמות, ולא כללה הגבלות חמורות על הפעילות הכלכלית. עם זאת, עדיין קיימת מידה רבה של אי וודאות לגבי הפעילות הכלכלית הגלובאלית שאמנם ממשיכה להתאושש, אך נראה כי המומנטום נחלש בעיקר על רקע קשיים בשרשרת הייצור העולמית, כשבמקביל לקראת סוף הרבעון השלישי מחירי האנרגיה זינקו בשל מחסור בצד ההיצע, מה שרק עשוי להחריף את השיבושים והלחץ לעליות מחירים. במהלך הרבעון השלישי, מדדי האינפלציה במדינות רבות הגיעו לרמות גבוהות במיוחד כאשר בחלק מהן המדד עבר את יעדי האינפלציה, אך הערכת הבסיס של הבנקים המרכזיים במדינות המובילות (ובפרט ארה"ב ואירופה – ECB), היא שחלק משמעותי מהעלייה אינו צפוי להתמיד או במילים שלהם – עלייה "טרנזיטורית", ועל כן לא ממהרים לנקוט במדיניות מוניטארית פחות מרחיבה, אך אין ספק שהבנקים המרכזיים נמצאים במלכוד כשמצד אחד האינפלציה והציפיות האינפלציוניות הולכות ומטפסות, ומנגד הפעילות הכלכלית הולכת ומאטה.

כאמור, המומנטום הכלכלי נחלש במהלך הרבעון השלישי לאחר שהגיע לשיאו במהצית הראשונה של השנה, ונכון לכתיבת שורות אלה, טרם פורסם נתון הצמיחה לארה"ב, אך לפי התחזית של הפד (מודל אטלנטה) הצמיחה ברבעון השלישי צפויה לעמוד על 1.3%, בעוד שבתחילת הרבעון השלישי התחזית הייתה לצמיחה של כ-6.0%. מדד מנהלי הרכש (ISM) בתעשייה עמד בסוף הרבעון השלישי על רמה של 61.1 נק' לאחר שבסוף הרבעון השני עמד על 60.6 נק', אך העלייה אינה מייצגת שיפור בפעילות הכלכלית שכן המדד הכללי עלה על רקע עלייה ברכיבים המצביעים על מחסור בהיצע ועליית מחירים. תמיכה נוספת לכך שהעלייה במדד מנהלי הרכש לא מגיעה מצד הביקוש מתקבלת מנתון הצריכה הפרטית (הריאלית) בארה"ב, שנכון לחודש אוגוסט (הנתון האחרון) הרמה נותרה זהה לחודש אפריל האחרון, כלומר הצריכה הפרטית כמעט ולא השתנה כלל במהלך הרבעון השלישי.

התאוששות שוק העבודה בארה"ב איבדה מומנטום כאשר במהלך הרבעון השלישי המשק האמריקאי הוסיף כ-1.65 מיליון משרות, לעומת תוספת משרות של 1.85 מיליון ברבעון השני. בהשוואה לטרומ המשבר (פברואר 2020), במשק האמריקאי עדיין חסרים כ-5 מיליון משרות. שיעור האבטלה ירד ל-4.8% בסוף הרבעון השלישי לאחר שבסוף הרבעון השני עמד על 5.9%, אך חלק מהירידה הגיעה בעקבות ירידה בשיעור ההשתתפות. בהחלטת הריבית של הפד בסוף הרבעון השלישי, הפד הותיר את הריבית ללא שינוי (כצפוי), והודיע כי התחלת צמצום תכנית הרכישות ("טייפר") מתקרבת, ואף יותר מכך, הצפי להעלאת הריבית הוקדם מ-2023 ל-2022.

מדד המחירים לצרכן בארה"ב (CPI) עלה בחודש ספטמבר ב-0.4%, והקצב השנתי נותר ברמה הגבוהה ביותר מאז 2008 ועומד על 5.4%. מדד הליבה שומר על יציבות ונכון לספטמבר הקצב השנתי עומד על 4.0%. למרות העלייה החדה באינפלציה בפועל ובציפיות, התשואה על אג"ח ל-10 שנים בארה"ב עלתה ב-2.4% נ"ב בלבד, זאת כאמור שכן מצד אחד האינפלציה אמנם עולה, אך מצד שני ההתאוששות הכלכלית הולכת ומאטה, מה שמכביד על תשואת האג"ח.

באירופה, ה-ECB הותיר את הריבית ללא שינוי בהחלטה בספטמבר (כצפוי), אך בהתאם לתחזיות האנליסטים, הבנק המרכזי שינה במעט את תכנית הרכישות שלו במסגרת התגובה למשבר הקורונה (תכנית ה-PEPP). תחזית האינפלציה של ה-ECB עודכנה מעלה מ-1.9% ל-2.2% ב-2021 ועודכנה מ-1.5% ל-1.7% ב-2022. במסיבת העיתונאים יו"ר ה-ECB כריסטין לגארד אמרה כי התוצר צפוי לחזור לרמתו טרם המשבר עד סוף השנה וכי ההתאוששות הכלכלית נמצאת בשלב מתקדם. על פי ה-ECB, הצמיחה ב-2021 צפויה להסתכם ב-5.0% וזאת לעומת תחזית של 4.6% שניתנה בסוף הרבעון השני. מדד המחירים לצרכן בגוש האירו הגיע בחודש ספטמבר לרמה הגבוהה ביותר מזה 13 שנים, כאשר הקצב השנתי עלה ל-3.4%, ואינפלציית הליבה (ללא מחירי המזון והאנרגיה) הגיעה לקצב שנתי של 1.9%. אחת הסיבות העיקריות לעלייה באינפלציה בחודש ספטמבר היא הזינוק במחירי האנרגיה, שמהווה סיבה לדאגה במבט קדימה לאור הזינוק החד במחירי הגז באירופה, ובמקביל בעיות התובלה באות גם הם לידי ביטוי. מדדי מנהלי הרכש באירופה מאותתים על התמתנות בפעילות הכלכלית לאור הבעיות בצד ההיצע והתפשטות זן ה-DELTA במהלך הרבעון השלישי, כאשר בסוף הרבעון השלישי מדד מנהלי הרכש בתעשייה עמד על 58.6 נק' לעומת 63.4 נק' בסוף הרבעון השני, ובענפי השירותים ירד מ-58.3 נק' ל-56.4 נק'.

התפתחות משבר האנרגיה בסין והזינוק במחירי הפחם מוביל אותם באופן טבעי לנתוני הצמיחה החלשים במיוחד שפורסמו ברבעון השלישי בסין. הצמיחה הרבעונית של סין ברבעון השלישי עמדה על 0.2% בלבד (צפי 0.4%) וקצב הצמיחה השנתי עמד על 4.9% (צפי 5.0%) לעומת קצב צמיחה שנתי של 7.9% ברבעון השני. החולשה בפעילות הכלכלית של סין ברבעון השלישי נבעה גם ממשבר האנרגיה וגם ממשבר הנדל"ן כאשר גם הממשלה נקטה בצעדים אקטיביים להגבלת הפעילות בשוק הנדל"ן (בעיקר דרך הגבלת המימון לסקטור הנדל"ן), ולאחרונה התפתחות המשבר הפיננסי סביב חברת אוורגרנד.

בגזרת מחירי הסחורות, מחירי הנפט המשיכו להתאושש במהלך הרבעון השלישי של 2021, כשמדד אחד הביקוש התגבר בעקבות חידוש הפעילות הכלכלית, אך זאת לצד המשך זעזועים בצד ההיצע. בסיכום הרבעון השלישי של 2021, מחיר חבית נפט מסוג BRENT עלה ב-4.9% ל-\$79.13 לחבית, ומחיר חבית נפט מסוג WTI עלה ב-2.2% ל-\$75.44 לחבית.

במהלך הרבעון השלישי של השנה, הדולר התחזק ב-1.9% אל מול סל המטבעות, כאשר הדולר התחזק בכ-2.3% אל מול האירו, והתחזק בכ-2.5% מול הפאונד.

בסיכום הרבעון השלישי, השקל התחזק ב-2.4% אל מול סל המטבעות, כאשר השקל התחזק ב-1.0% אל מול הדולר לרמה של 3.223 שקלים לדולר, והתחזק ב-3.3% אל מול האירו לרמה של 3.733 שקלים לאירו.

אינפלציה, תקציב וריבית

מדד המחירים לצרכן עלה ב-0.9% (בחודשים יוני-ספטמבר), ולראשונה מזה עשור קצב האינפלציה השנתי הגיע ל-2.5% ועושה את דרכו לטווח יעד המחירים העליון (טווח יעד המחירים נע בין 1.0% ל-3.0%). בהחלטת הריבית האחרונה של בנק ישראל, הריבית נותרה ללא שינוי כצפוי, אך בנק ישראל הודיע באופן רשמי על סיום ההרחבה הכמותית בחודשים הקרובים, כל עוד המשק הישראלי לא ימצא את עצמו בתרחיש קיצוני. נגיד בנק ישראל שיבח את ההתאוששות בפעילות במהלך החודשים האחרונים, ואף ציין כי פוטנציאל הצמיחה של המשק הישראלי גבוה ממה שהם העריכו בעבר, זאת בעקבות עדכון מאוחר של נתוני התוצר בלמ"ס (בעקבות שינוי במודל ניכוי ההשפעות העונתיות). בכל הנוגע לאינפלציה, ניכר שבבנק ישראל החלו להתעורר לסיכונים האינפלציוניים, אך בכל זאת הנגיד ציין כי בניגוד לעולם, האינפלציה בישראל נמוכה יותר וממשיכה להיות בתחומי היעד. מהתחזיות הכלכליות של חטיבת המחקר בבנק ישראל עולה כי הצמיחה ב-2021 צפויה להגיע ל-7.0% וב-2022 ל-5.5%, האינפלציה השנתית בסוף 2021 צפויה לעמוד על 2.5% להערכתם וב-2021 להגיע ל-1.6%. כמו כן, תחזית הריבית עודכנה כלפי מעלה ל-2022 מריבית של 0.1% (כלומר ללא שינוי) ל-0.1%-0.25%. בגזרת שוק המט"ח, הנגיד התייחס לסיכום תכנית הרכישות בסדר גודל של 30 מיליארד דולר, אך הדגיש כי בנק ישראל אינו מוגבלת בהתערבות בשוק המט"ח בהמשך, על פי הצורך. במהלך הרבעון השלישי בנק ישראל רכש מט"ח בהיקף של כ-3.1 מיליארד דולר, לאחר רכישות בסך של 11.4 מיליארד דולר ברבעון השני. מבחינת תכנית רכישות האג"ח הממשלתי, בנק ישראל רכש כ-8.3 מיליארד שקל אגרות חוב ממשלתיות ברבעון השלישי, לאחר רכישות בהיקף של 9.7 מיליארד שקל ברבעון השני, ועד כה במצטבר רכשו כ-76.9 מיליארד שקל מתוך תכנית של 85 מיליארד שקל. נתוני הצמיחה לרבעון השלישי טרם פורסמו אך המדד המשולב בחודש אוגוסט עלה ב-0.28%, בדומה למגמה ארוכת הטווח של המדד. על פי נתוני שוק העבודה, במחצית הראשונה של חודש ספטמבר (הנתון האחרון), שיעור האבטלה בהגדרה הרחבה עמד על 7.9% לאחר שבסוף הרבעון השני עמד על 8.8%. למרות שמודל החל"ת בישראל הגיע לסיומו, שוק העבודה מתקשה להתאושש בדומה לתופעה שאנו רואים במדינות אחרות בעולם.

סך הכנסות המדינה ממיסים (ללא מע"מ יבוא ביטחוני) בשלושת החודשים של הרבעון השלישי הסתכמו ב-93.9 מיליארד ש"ח, עלייה של 14.2% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. מנגד, סך

ההוצאות (ללא מתן אשראי) באותה תקופה עמדו על 109.2 מיליארד ש"ח, ירידה של 14.4% אל מול התקופה המקבילה אשתקד. העלייה החדה בצד ההכנסות במהלך הרבעון השלישי לצד ירידה בהוצאות, הובילה להתמתן של הגירעון מהתמ"ג ב-12 חודשים האחרונים מרמה של 10.1% בסוף הרבעון השני ל-7.4% בסוף הרבעון השלישי (ואף עם התקנן לתזוזת החגים, במשרד האוצר ציינו כי מסתבר שהגירעון הגיע ל-6.8%).

מאזן התשלומים – העודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים הסתכם ברבעון השני של שנת 2021 ב-6.5 מיליארד דולר (נתונים מנוכי עונתיות), בהמשך לעודף של 6.7 מיליארד דולר ברבעון הראשון של 2021, ובהשוואה לעודף של 5.3 מיליארד דולר ברבעון המקביל אשתקד.

שוק המניות

בסיכום הרבעון השלישי של 2021, מדד ת"א 35 עלה ב-7.1%, ת"א 90 עלה ב-1.8%, מדד ת"א 125 עלה ב-5.4% ומדד ה-S&P500 עלה ב-1.3%. בארה"ב, מדד ה-S&P500 עלה ב-0.2%, מדד ה-DOW JONES ירד ב-1.9% ומדד ה-NASDAQ ירד ב-0.4%. באירופה, מדד ה-STOXX600 עלה ב-0.4%, ה-CAC הצרפתי עלה ב-0.2% וה-DAX הגרמני ירד ב-1.7%. באסיה ובשווקים המתעוררים, מדד ה-MSCI EM ירד ב-8.8%, מדד ה-CSI300 הסיני ירד ב-6.8% ומדד ה-Nikkei היפני עלה ב-2.3%.

שוק הנגזרים

בסיכום הרבעון השלישי, מחזור המסחר באופציות על מדד ת"א 35 הסתכם ב-6.1 מיליון יחידות אופציה או ב-1.1 טריליון ש"ח במונחי נכס הבסיס. בשוק המט"ח הסתכם מחזור המסחר באופציות דולר/שקל ב-77 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס. מחזור המסחר באופציות אירו/שקל הסתכם ב-3.5 מיליארד ש"ח במונחי נכס הבסיס.

אג"ח מדינה

אג"ח ממשלתיות צמודות מדד – באפיק צמוד המדד נרשמה עליה של 2.6% במהלך הרבעון השלישי. אגרות החוב הארוכות (5-10 שנים) עלו ב-3.6% והבינוניות (2-5 שנים) עלו ב-2.0%.

אג"ח ממשלתיות לא צמודות – באפיק השקלי בריבית קבועה נרשמה ירידה של 0.2% במהלך הרבעון השלישי. חלקו הארוך (+5 שנים) ירד ב-0.4%, וחלקו הבינוני (2-5 שנים) ירד ב-0.1%.

אג"ח קונצרני

בסיכום הרבעון השלישי במדדי האג"ח הקונצרניים, מדד תל בונד 20 עלה ב-2.6%, מדד תל בונד 40 עלה ב-2.6% ומדד תל בונד 60 עלה ב-2.6%. מדד צמודות יתר עלה ב-2.4%, תשואות עלה ב-2.5% ותל בונד צמודות בנקים עלה ב-2.1%. ברמת המרווחים, המרווח של מדד תל בונד 20 עלה ב-3 נ"ב ל-106 נ"ב, מדד תל בונד 40 עלה ב-4 נ"ב ל-120 נ"ב ומדד תל בונד בנקים עלה ב-8 נ"ב ל-67 נ"ב.

באפיק השקלי, המרווח במדד תל בונד נותר ללא שינוי על 141 נ"ב. בגזרת גיוס הון באפיק, החברות גייסו כ-11.1 מיליארד ש"ח באמצעות אג"ח ברבעון השני של 2021, עלייה של 16.5% בהשוואה לגיוסים אשתקד.

ד. המצב הכספי של הקרן בניהול החברה המנהלת

1. הפקדות ומשיכות (בערכים נומינליים)

בתקופת הדוח הופקדו בקרן 16,103 אלפי ש"ח ונמשכו ממנה 6,610 אלפי ש"ח. העברות נטו מהקופה (העברות מהקופה בניכוי העברות אל הקופה) הסתכמו לסך של 11,933 אלפי ש"ח.

2. תשואת הקרן

החברה מנהלת את הקרן בהתאם למדיניות ההשקעות הנקבעת ע"י הדירקטוריון וועדת ההשקעות. הקרן הניבה בתקופת הדוח תשואה נומינלית ברוטו חיובית בשיעור של 9.98%.

ה. ריכוז מידע ונתונים אודות קרן ההשתלמות

א. נתונים לגבי עמיתי הקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021	
			מספר חשבונות עמיתים:
329	339	318	פעילים
186	187	186	לא פעילים
			נכסים מנוהלים, נטו (באלפי ש"ח):
173,144	163,981	190,238	פעילים
114,179	107,672	122,111	לא פעילים
			נתונים תוצאתיים (באלפי ש"ח):
-	-	598	דמי גמולים משונתים עבור מצטרפים חדשים
22,963	17,482	16,103	תקבולים מדמי גמולים
-	-	-	תקבולים מדמי גמולים חד פעמיים
54	54	837	העברות צבירה לקופה
19,582	14,719	12,770	העברות צבירה מהקופה

תשלומים:			
15,744	12,923	6,610	פדיונות
-			אחרים
9,817	(8,056)	27,466	עודף הכנסות (הפסדים) על הוצאות לתקופה
			דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח):
1,075	849	842	פעילים ולא פעילים
-	-	-	דמי ניהול שנגבו מהפקדות (באלפי ש"ח):
			שיעור דמי ניהול ממוצע מנכסים במונחים שנתיים (באחוזים)
0.39	0.42	0.37	פעילים
0.39	0.42	0.37	לא פעילים
-	-	-	שיעור דמי ניהול ממוצע מהפקדות (באחוזים):

ב. עמיתים לא פעילים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2020	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2021	
			חשבונות מנותקי קשר:
42	41	62	מספר חשבונות
24,924	22,242	46,931	נכסים מנוהלים נטו (באלפי ש"ח)
97	68	142	דמי ניהול שנגבו מנכסים (באלפי ש"ח)
0.39	0.42	0.37	שיעור דמי ניהול ממוצע שנגבו מנכסים במונחים שנתיים

ג. שיעור דמי הניהול שרשאית החברה לגבות בהתאם להוראות הדין

בהיות הקרן מוגדרת כ"קופת גמל ענפית", ובהתאם לאמור באישור משרד האוצר שניתן לה ולהוראות ההסדר החוקי, דמי הניהול הנגבים מחשבונות העמיתים הינם לפי הוצאות שהקרן הוציאה בפועל, בכפוף לשיעור שנתי מרבי של 2% מהיתרות.

דמי הניהול שנגבו בפועל ב- 9 החודשים הראשונים בשנת 2021 הינם בשיעור של 0.28%, המהווים שיעור שנתי של כ-0.37%.

מובהר, כי דמי ניהול אלה כוללים את הסכומים המשולמים בגין תפעול הקרן לחברת מלם גמל ופנסיה בע"מ ולפסגות ניירות ערך בע"מ בגין ניהול ההשקעות, והכל על פי השיעורים שנקבעו בהסכם איתם.

ד. התפתחויות ושינויים בקרן ההשתלמות

בתקופת הדוח חלה עלייה של כ- 8.71% בנכסים המנוהלים ע"י הקרן בהשוואה ליום 31/12/2020, העלייה בסך הנכסים נובעת מתשואת הקופה החיובית בתוספת קיטון בתשלומים לעמיתים ובהעברות כספים מהקרן בקיזוז קיטון בתקבולים בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

1. רואה חשבון מבקר של החברה המנהלת

רו"ח דני קליק

צבי ורדי ושות' רואי חשבון

רחוב הרכבת 28, תל אביב

2. הוראות חקיקה לתקופת הדוח

להלן שינויים מהותיים שחלו בהוראות הדין החלים על החיסכון הפנסיוני במהלך הרבעון:

חוזרי והנחיות הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחסכון:

1. חוזר גופים מוסדיים 2021-9-10: עדכון החוזר המאוחד לעניין ממשל תאגידי וניהול סיכונים –

אקטואר ממונה

העדכון לחוזר פורסם ביום 8.7.2021. במסגרת העדכון נקבעו הוראות לענין מינוי אדם המתמנה לראשונה כאקטואר ממונה בתחום ביטוח מסוים או קרן פנסיה. במסגרת העדכון, בין היתר, נקבעו ההוראות המפורטות להלן בתמצית:

- (1) האקטואר יידרש לליווי ע"י אקטואר אחר בעל ניסיון באותו התחום במהלך השנה הראשונה לתפקידו וזאת באמצעות תכנית ליווי מפורטת, שתקבל את אישור הממונה על שוק ההון;
 - (2) האקטואר המלווה ידווח לממונה על ההתקדמות ביישומה של תכנית הליווי אחת לרבעון, כדי לאפשר לממונה לעמוד על התקדמות הליווי המקצועי ולהנחות את החברה והאקטואר המלווה בעניין, ככל שיתעורר בכך צורך;
 - (3) בתום תקופת הליווי וכן במועד הגשת הדוחות הכספיים השנתיים, האקטואר המלווה יגיש לממונה דוחות שיפרטו את היקף ומסגרת הליווי, יתייחסו לשיקולים מקצועיים שנלקחו בחשבון על ידי האקטואר הממונה בקביעת ההנחות האקטואריות ויציגו את הבחינות והבקורות שערך האקטואר המלווה לגבי אופן חישוב העתודות;
- מטרת עדכון החוזר היא להבטיח כי לאקטואר הממונה יהיה מערך ליווי ותמיכה מקצועי, במסגרתו יוכל להתייעץ ולקבל הערות ומשוב מאקטואר בעל ניסיון, כך שיעמדו בפניו הכלים המיטביים שיאפשרו לו למלא את תפקידו כראוי תוך שמירה על סטנדרטים מקצועיים גבוהים לטובת המבוטחים והחברה. כן מובהר, כי לא יהיה במינויו של אקטואר מלווה כדי לגרוע מאחריות האקטואר הממונה לפי כל דין.

החברה פועלת בהתאם לעדכון החוזר.

ח. הליך אישור הדוחות הכספיים ביניים

מנהל הכספים בחברה מופקד על בקרת העל בהליך אישור הדוחות הכספיים ביניים. מנהל הכספים פועל במסגרת הבקורות אשר עוצבו בחברה. בתאריך 29 בנובמבר 2021 התקיימה ישיבת דירקטוריון, הישיבה נערכה בקוורום חסר נוכח היעדר מינוי דירקטורים מטעם המדינה.

ט. בקורות ונהלים

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה המנהלת, בשיתוף המנכ"לית ומנהל הכספים של החברה המנהלת, העריכו, לתום התקופה המכוסה בדוח זה, את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת. על בסיס הערכה זו, מנכ"לית החברה בשיתוף עם מנהל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד,

לסכם ולדווח על המידע שהחברה המנהלת נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 30 בספטמבר 2021 פרט לנושאים הקשורים במינוי דירקטורים, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.

שם	תפקיד	תאריך	מספר	מספר	מספר	מספר	מספר	מספר	מספר
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7
ד"ר יעקב	מנכ"ל	2021	1	2	3	4	5	6	7


החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוח של הדירקטוריון והנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי לפי תקנות החברות הממשלתיות (דוחות נוספים בדבר אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי), התשס"ח – 2007

ברבעון האחרון לתקופה המסתיימת ביום 30/9/2021 לא חלו שינויים שהשפיעו באופן מהותי או העשויים להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית על דיווח כספי בחברה.


מכּליס משה
שופט (בדימוס)
דירקטור


השופטת צילה צפת, מנכ"לית
החברה


רו"ח ראובן סווירי, מנהל כספים

29 בנובמבר 2021
תאריך


29 בנובמבר 2021
תאריך

29 בנובמבר 2021
תאריך

הצהרה (Certification)

אני, צילה צפת, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/9/2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר ולדירקטוריון של החברה המנהלת שהתכנס בקוורם חסר, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


השופטת צילה צפת, מנכ"לית


29 בנובמבר 2021

תאריך

הצהרה (Certification)

אני, סוויירי ראובן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן: "החברה המנהלת") לרבעון שהסתיים ביום 30/9/2021 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה המנהלת למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה המנהלת; וכן-
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה המנהלת מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה המנהלת והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי. וכן-
5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר ולדירקטוריון של החברה המנהלת שהתכנס בקוורם חסר, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
 - ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי.אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


סוויירי ראובן, מנהל כספים

29 בנובמבר 2021

תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקר)

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2021

(בלתי מבוקר)

תוכן העניינים

עמוד

21	דוח סקירה של רואה החשבון
22-24	הצהרות
25	תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים
26	תמצית דוחות ביניים רווח והפסד
27-32	באורים לדוחות הכספיים ביניים

צבי ורדי ושות'

רואי חשבון

לכבוד
הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

א.ג.נ.

הנדון: **סקירת תמצית דוחות ביניים**
בלתי מבוקרים ליום 30 ספטמבר 2021

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה"), הכולל את תמצית הדוח על המצב הכספי ביניים ליום 30 בספטמבר 2021 והדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, וזאת לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 והנחיות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון במשרד האוצר. "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביא מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך, אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנידע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מביעים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS34 "דיווח כספי לקופות ביניים", בהתאם להנחיות הממונה על אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ובהתאם להוראות רשות החברות הממשלתיות.

כמו כן, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 7 בדבר העדר מינוי דירקטורים לרבות דירקטור המיועד לתפקיד יו"ר הדירקטוריון והעדר דירקטור היצוני על ידי רשות החברות הממשלתיות על כל המשתמע מכך.

בכבוד רב,
צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 29 נובמבר 2021

הצהרת דירקטור

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, שהתכנס בקוורום חסר, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

מפליס משה
שופט (בדימוס)

דירקטור

29 בנובמבר, 2021

תאריך

הצהרת מנכ"לית החברה

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדו"חות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, השופטת צילה צפת, מצהירה כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראית לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, שהתכנס בקוורום חסר, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.


מנכ"לית החברה - השופטת צילה צפת

29 בנובמבר, 2021
תאריך

החברה לניהול
קרן השתלמות לשופטים בע"מ
כנפי נשרים 22, ירושלים 95464

הצהרת מנהל הכספים

בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דו"ח נוסף בדבר הפעולות שנקטו והמצגים שניתנו להבטחת הדוחות הכספיים ודו"ח הדירקטוריון) התשס"ה-2005, אני, רו"ח ראובן סוויירי, מצהיר כי:

1. בחנתי את הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון של החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן - החברה) לרבעון השלישי של שנת 2021 (שניהם יחד להלן - הדוחות).
2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.
3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי והשינויים בזכויות העמיתים לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.
4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, שהתכנס בקוורום חסר, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:
 - א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי;
 - ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, שמעורבים מנהלים או עובדים אחרים בעלי תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

רו"ח ראובן סוויירי – מנהל הכספים של החברה המנהלת

29 בנובמבר, 2021
תאריך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

תמצית דוחות על המצב הכספי ביניים

ליום 31 בדצמבר 2020	ליום 30 בספטמבר	
2020	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח		
-	-	-
199	254	96
146	77	301
<u>345</u>	<u>331</u>	<u>397</u>
-	-	-
-	-	-
<u>345</u>	<u>331</u>	<u>397</u>
<u>345</u>	<u>331</u>	<u>397</u>
<u>345</u>	<u>331</u>	<u>397</u>

נכסים:
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
מזומנים ושווי מזומנים

סך כל הנכסים

הון:
הון מניות

סך כל הון

התחייבויות:
זכאים ויתרות זכות

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

רו"ח ראובן סווירי
מנהל כספים

השופטת צילה צפת
מנכ"לית החברה

מכיליס משה
שופט (בדימוס)
דירקטור

29 בנובמבר, 2021
תאריך אישור
הדוחות הכספיים

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

תמצית דוחות ביניים רווח ונהפסד

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום	ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	2020	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח			באור	

1,075 259 256 849 842

הכנסות מדמי ניהול מקרן ההשתלמות

1,075	259	256	849	842
-------	-----	-----	-----	-----

סך כל ההכנסות

1,075 259 256 849 842

3

הוצאות הנהלה וכלליות

1,075	259	256	849	842
-------	-----	-----	-----	-----

סך כל ההוצאות

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

רווח לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 - כללי

כללי:

א. החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ היא חברה מנהלת כהגדרתה בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה-2005, וכפופה לחוק זה. החברה מוגדרת כיום גם כחברה ממשלתית ולכן היא כפופה לחוק החברות הממשלתיות והתקנות שהותקנו על פיו.

בהתאם לחוק האמור, ביצעה החברה שינוי מבני להפיכתה מקופת גמל תאגידית, לקופה – קרן השתלמות לשופטים (להלן – "הקרן") המנוהלת בנאמנות על ידי חברה מנהלת – החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ (להלן – "החברה"). המהלך אושר על ידי דירקטוריון החברה והאסיפה הכללית של בעלי המניות, וכן על ידי אגף שוק ההון, אשר העניק לחברה רישיון לפעול כחברה מנהלת (רישיון מס' 5/041) ואישור לקרן השתלמות (האישור חודש עד ליום 31 בדצמבר 2021). במסגרת השינוי המבני, ביום 30/4/07 שונה שם החברה מ"קרן השתלמות לשופטים בע"מ" ל – "החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ", והקרן נקראת "קרן השתלמות לשופטים". כמו כן, תוקן תקנון ההתאגדות של החברה תוך אימוץ תקנון חדש עבור החברה המנהלת, ואומץ תקנון חדש עבור קופת הגמל.

דמי ניהול:

ב. על פי תקנון החברה ועל פי מטרותיה, פעילות החברה וכל נכסיה לא יהיו למטרות רווח. אי לכך החברה תחייב את הקופה בדמי ניהול על פי הוצאותיה בפועל ובכפוף לשיעור המרבי שיקבע על פי הוראות הדין.

ג. בדוחות כספיים לא ניתן מידע על דוחות על השינויים בהון העצמי ודוחות על תזרימי המזומנים, בהעדר משמעות למידע זה, בשל אופיה השונה של החברה שהינה לא למטרות רווח וכל הכנסותיה והוצאותיה נזקפות לחשבונות העמיתים בקופה.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 2 -

עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מדיניות חשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות הכספיים לתאריך 31 בדצמבר 2020.

ב. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

תמצית הדוחות הכספיים הביניים נערכה בהתאם ל- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 (להלן: "הדוחות השנתיים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 29 בנובמבר, 2021.

ג. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים בהתאם ל- IFRS, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום	
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	2021
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח				
79	19	22	57	66
95	16	15	77	50
193	47	55	144	158
96	24	27	71	79
-	(1)	-	-	-
537	145	121	448	432
13	3	2	9	15
19	3	6	16	16
37	9	6	27	20
2	-	-	-	-
4	(6)	2	-	6
<u>1,075</u>	<u>259</u>	<u>256</u>	<u>849</u>	<u>842</u>
<u>23</u>	<u>6</u>	<u>7</u>	<u>18</u>	<u>18</u>

פרמיית ביטוח דירקטורים
 גמול דירקטורים
 דמי ניהול לגוף המתפעל
 דמי ניהול מנהל השקעות
 דמי ניהול קרנות
 ייעוץ משפטי ומקצועי *
 אחזקת מחשב ואינטרנט
 משלוח דוחות
 הוצאות מסלקה פנסיונית
 ימי עיון, כנסים והשתלמויות
 אחרות

הוצאות הנהלה וכלליות כוללות הוצאות בגין מיכון בסך

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

* פירוט הוצאות ייעוץ משפטי ומקצועי

לשנה שהסתיימה ביום	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום		ל-9 חודשים שהסתיימו ביום		
	31 בדצמבר 2020	30 בספטמבר 2020	30 בספטמבר 2021	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח				
78	20	15	59	59	ביקורת חשבונות
26	20	21	59	59	מבקר פנים
139	35	27	104	104	מנהל כספים
130	33	27	98	98	יעוץ משפטי
15	-	-	16	-	יעוץ השקעות
44	11	8	33	33	ניהול סיכונים
76	19	15	57	57	ממונה אכיפה ומזכירות
23	6	7	18	18	אבטחת מידע
6	1	1	4	4	מקצועיות
<u>537</u>	<u>145</u>	<u>121</u>	<u>448</u>	<u>432</u>	

התחייבויות תלויות

באור 4 -

חוק הגנת השכר התשי"ח - 1958 ותקנות שהותקנו על פיו, מטילים התחייבות על החברה בנסיבות שפורטו בחוק בגין חובות של מעבידים לעובדיהם אשר לא סולקו במועדם על ידי העברת כספים לקופה. למיטב ידיעת החברה המנהלת אין לתאריך הדוחות הכספיים חובות אשר לא סולקו במועדם.

החברה לניהול קרן השתלמות לשופטים בע"מ

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 7 - אירועים מהותיים

ביום 14/6/2020 סיימו הדירקטור החיצוני בחברה והדירקטור מטעם המדינה את כהונתם בחברה. עוד קודם למועד האמור פעל דירקטוריון החברה בהרכב חסר נוכח היעדר מינוי דירקטורים ובכלל זה מינוי יו"ר דירקטוריון מטעם המדינה.

עד למועד החתימה על הדוחות טרם מונו דירקטורים חילופיים מטעם המדינה. החברה פנתה פעמים רבות לגורמי המדינה בבקשה למנות דירקטורים ודירקטור חיצוני, כפי הנדרש בתקנון החברה אולם, נכון לפרסום הדוח לא נתנה כל תגובה מצד המדינה.

לאור האמור ומאחר ולא מונו דירקטורים (לרבות דח"צ ויו"ר) מטעם המדינה, הן דירקטוריון החברה והן וועדת הביקורת פועלים בקורס חסר. בנסיבות אלה אין באפשרות החברה לאשר את הדוחות הכספיים והם נסקרו בדירקטוריון בוועדת ביקורת, ללא נוכחות דח"צ ובקורס חסר, על כל המשתמע מכך.

הדוחות הכספיים נחתמו על ידי נושאי המשרה בכפוף לכך שידונו ויאשרו בוועדת הביקורת והדירקטוריון, לאחר שימונו דירקטורים מטעם המדינה, ביניהם דירקטור חיצוני ויו"ר דירקטוריון.